

BNY Mellon European Credit Fund

GESTORA DE BNY MELLON



Insight : líderes en estrategias gestionadas con un estilo de rentabilidad absoluta, multi-activo, renta variable especializada, renta fija y adecuación de pasivos.

INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones)	€ 40,74
Indicador de referencia	Markit iBoxx Euro Corporates TR
Sector Lipper	Lipper Global - Bond EUR Corporates
Tipo de fondo	SICAV
Domicilio del fondo	Irlanda
Gestor del fondo	Lucy Speake / Bonnie Abdul-Aziz
Divisa base	EUR
Divisas disponibles	EUR
Lanzamiento del fondo	12 feb 2013

DETALLES DE LA CLASE EURO W (ACC.)

Fecha de lanzamiento	26 jul 2017
Inversión mínima inicial	€ 15.000.000
Comisión inicial†	5,00%
ISIN	IE00BDB5QQ21
Registrado para su venta en:	AT, BE, CH, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, UY

NEGOCIACIÓN (HORARIO DE DUBLIN)

De 09:00 a 17:00 cada día laborable
Punto de valoración: 12:00

EURO W (ACC.) COSTES Y CARGOS (%)

Gastos corrientes	0,54
Comisión de gestión	0,40
Otros costes y cargos	0,14
Costes por transacción aproximados	0,09

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Jensen Alfa	-0,02
Beta	1,25
Correlación con el Índice	0,99
Ratio de información anualizado	0,31
Ratio de Sharpe anualizado	0,53
Tracking error anualizado	1,72
R ²	0,97
Desviación estándar anualizada	6,48
Máximo retroceso (drawdown)	-9,47
VaR normal a 95%	-2,84

RENTABILIDAD BRUTA AL VENCIMIENTO (A 30 NOVIEMBRE 2021)

Clases	Rendimiento
Euro W (Acc.)	0,99%
Euro A (Acc.)	-
Euro C (Acc.)	-

Renta estimada a 12 meses - Refleja las cantidades que cabe esperar que un fondo reparta en los próximos 12 meses como porcentaje de la cotización actual del fondo en la fecha mostrada. La renta estimada a 12 meses se basa en una instantánea de la cartera en la fecha mostrada. Esta cifra no incluye el impacto de cargos iniciales, y los inversores podrían tener que pagar impuestos sobre el reparto de dividendos.

CALIFICACIONES DEL FONDO



Fuente y Copyright: Ratings Morningstar : © 2021 Morningstar. Todos los derechos reservados. Los ratings son recogidos el primer día laborable del mes.

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Generar una rentabilidad total compuesta de rendimientos y revalorización del capital mediante la inversión principalmente en una amplia gama de instrumentos de deuda y relacionados con deuda denominados en euros, así como en instrumentos derivados financieros relacionados con dichos instrumentos.

INDICADOR DE REFERENCIA

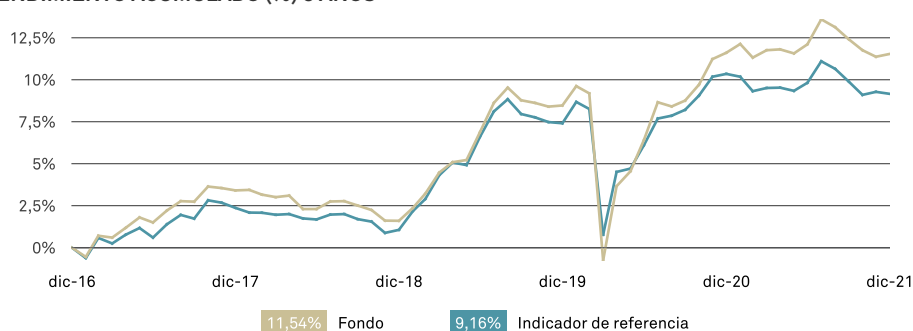
el Fondo medirá su rentabilidad con respecto al Markit iBoxx Euro Corporates TR Index (el «Índice de referencia»).

El Fondo se gestiona de una manera activa, lo que implica que la Gestora de Inversiones tendrá potestad para invertir fuera del Índice de referencia en función del objetivo de inversión y de las políticas que se indican en el Folleto. Sin embargo, dado que el Índice de referencia abarca una proporción considerable del universo de inversión, la mayoría de las posiciones del Subfondo serán componentes del Índice de referencia y las ponderaciones en la cartera podrán ser similares a las del Índice de referencia. La estrategia de inversión limitará el grado en el que las posiciones de la cartera pueden desviarse del Índice de referencia y, por consiguiente, el grado en el que el Subfondo puede superar la rentabilidad del Índice de referencia.

NOTA DE RENDIMIENTO

Las rentabilidades obtenidas en el pasado no constituyen necesariamente una indicación de rentabilidades futuras. El valor de las inversiones puede bajar. Los inversores podrían no recuperar la suma invertida. La renta generada por las inversiones puede variar y no está garantizada.

RENDIMIENTO ACUMULADO (%) 5 AÑOS



RESUMEN DE RENDIMIENTO (%)

	En el año hasta la fecha				Anualizado		
	1M	3M	1 año	2 años	3 años	5 años	
Euro W (Acc.)	0,15	-0,79	-0,06	-0,06	1,40	3,16	2,21
Euro C (Acc.)	0,14	-0,81	-0,16	-0,16	1,33	3,05	2,10
Euro A (Acc.)	0,09	-0,94	-0,66	-0,66	0,82	2,54	1,59
Indicador de referencia	-0,11	-0,68	-1,08	-1,08	0,81	2,60	1,77
Sector	0,01	-0,78	-0,82	-0,82	0,65	2,47	1,51
Nº en sector	160	159	148	148	138	124	103
Cuartil Euro W (Acc.)	1	2	1	1	1	1	1

	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	3,41	-1,75	6,77	2,89	-0,06
Indicador de referencia	2,37	-1,29	6,29	2,73	-1,08
Sector	2,67	-2,48	6,24	2,18	-0,82

RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

Desde	dic 2016	dic 2017	dic 2018	dic 2019	dic 2020
Hasta	dic 2017	dic 2018	dic 2019	dic 2020	dic 2021
Fondo	3,41	-1,75	6,77	2,89	-0,06

Para el cálculo de los datos de rentabilidad de la clase de acciones correspondientes a periodos previos a su lanzamiento se emplean rentabilidades sintéticas. Los resultados sintéticos no representan rentabilidades o costes de inversión reales, y no son un indicador fiable de rentabilidades futuras. Los datos de rentabilidad correspondientes a periodos posteriores al lanzamiento de la clase de acciones si son un registro de las rentabilidades reales obtenidas. Los datos de rentabilidad para la clase Euro W (Acc.) anteriores al 26/07/2017 se derivan de la clase Euro C (Acc.), ajustados para reflejar la comisión de gestión anual de la clase Euro W (Acc.).

Fuente: Lipper, a 31 diciembre 2021. La rentabilidad del fondo Euro W (Acc.) se calcula como rendimiento total, en base al valor liquidativo, expresado en la divisa de la clase correspondiente, incluyendo cargo anual de gestión pero excluyendo cargo inicial, ingresos brutos reinvertidos. El impacto del cargo inicial (que puede alcanzar el 5%) sobre el rendimiento de su inversión puede ser sustancial. Si lo desea puede solicitar cifras de rendimiento incluyendo dicho cargo inicial.

† Aunque en la mayoría de casos, el cargo inicial no es aplicable en España, la gestora (BNY MGM) podría decidir aplicar un cargo inicial en ciertas situaciones de inversión.

BNY Mellon Investment Management - Equipo de atención al cliente

Tel: +34 91 744 5800

Email:

Nieves.picallonogueira@bnymellon.com

Web: www.bnymellonim.com/es

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)

	Fondo	Indicador de ref.
AAA	0,0	0,6
AA	2,4	11,8
A	31,8	45,8
BBB	55,0	41,8
BB e inferior	5,0	0,0
BNY EM Corporate Fund	1,1	0,0
Insight Short Dated HY Fund	2,5	0,0
Credit indices	-10,5	0,0
Liquidez*	12,9	0,0

El desglose incluye futuros

*incluye operaciones no liquidadas, compensación de derivados y forwards de divisas

LOS 10 PRINCIPALES EMISORES (%)

	Fondo
Credit Suisse	1,9
Banco de Valencia	1,8
Goldman Sachs	1,7
BP	1,5
Total Se	1,5
At&t Inc	1,5
General Motors	1,5
BPCE	1,5
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	1,4
Morgan Stanley	1,4

DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO (%)

	Fondo	Indicador de ref.
0-1 año	7,6	0,0
1-3 años	17,9	24,4
3-5 años	30,4	26,7
5-7 años	21,5	21,2
7-10 años	11,8	16,9
10-15 años	8,5	7,5
15-25 años	1,8	2,7
25+ años	0,5	0,6

El desglose incluye futuros

DESGLOSE SECTORIAL

	Fondo	Indicador de ref.
Finanzas	35,5	34,3
Corporate Cyclical	32,6	30,3
Corporate Non-Cyclical	25,0	34,9
Insight Short Dated HY Fund	2,5	0,0
BNY EM Corporate Fund	1,1	0,0
ABS	1,0	0,0
Supranacional	0,0	0,6
Índices de crédito	-10,5	0,0
Liquidez y otros*	12,9	0,0

El desglose incluye futuros

*incluye operaciones no liquidadas, compensación de derivados y forwards de divisas

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

	Fondo	Indicador de ref.
Spread duration (duración de diferencial, en años)	6,85	5,63
Duración (en años)	4,75	5,38
Rendimiento a vencimiento (%)	0,89	0,50
Número de emisores	144	681
Vencimiento medio (años)	5,1	5,7
Calidad media	A-	A-
Cupón medio (%)	1,5	1,4

DESGLOSE POR PAÍSES (%)

	Fondo	Indicador de ref.
Estados Unidos	21,2	19,8
Reino Unido	15,7	8,0
Francia	13,5	20,9
Alemania	9,9	14,8
España	7,2	5,5
Países Bajos	4,4	5,7
Irlanda	4,1	0,9
Italia	4,0	4,8
Insight Short Dated HY Fund	2,5	0,0
BNY EM Corporate Fund	1,1	0,0
Índices de crédito	-10,5	0,0
Liquidez y otros*	27,1	19,6

El desglose incluye futuros

*incluye operaciones no liquidadas, compensación de derivados y forwards de divisas

DATOS POR CLASES DISPONIBLES

	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial
Euro A (Acc.)	1,00%	1,14%	IE00B76PJ221	BMEUCAE	€ 5.000
Euro C (Acc.)	0,50%	0,64%	IE00B5SGRP88	BMEUCCE	€ 5.000.000

Los costes corrientes se toman del archivo EMT más reciente, la cifra de gastos corrientes procede del Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI o KIID) más reciente.

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

INFORMACION IMPORTANTE

Dirigido exclusivamente a Clientes Profesionales. El presente material es una promoción financiera y no constituye consejo o asesoramiento de inversión. Si desea una lista completa de los riesgos aplicables a este Fondo, consulte el Folleto informativo. Recomendamos a los inversores que lean el Folleto informativo, el informe financiero y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI o KIID) más recientes de cada fondo en el que deseen invertir antes de realizar suscripción alguna. Visite www.bnymellonim.com. El Folleto informativo y el KIID están disponibles en inglés y en un idioma oficial de las jurisdicciones en las que el Fondo está registrado para su venta al público. BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYMIM EMEA), BNY Mellon Fund Managers Limited (BNYMFM), BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML) o las compañías afiliadas de operación de fondos nombran a las gestoras de inversiones para que presten servicios de gestión de cartera en el marco de los productos y servicios ofrecidos por BNYMIM EMEA, BNY MFML o por las compañías afiliadas de operación de fondos. Las tenencias de las carteras pueden sufrir cambios en cualquier momento y sin previo aviso, se proporcionan únicamente a efectos informativos y no deben interpretarse como recomendaciones de inversión. Es posible que grabemos llamadas telefónicas. Si desea información adicional, lea nuestra política de privacidad www.bnymellonim.com. BNY Mellon es la marca corporativa de The Bank of New York Mellon Corporation y sus filiales. Los Fondos son subfondos de BNY Mellon Global Funds, plc, una sociedad de inversión mobiliaria de capital variable (ICVC) con responsabilidad segregada entre subfondos, fundada con responsabilidad limitada de conformidad con la ley irlandesa y autorizada por el Central Bank of Ireland como Fondo UCITS (OICVM). La Sociedad Gestora es BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisión de Vigilancia del Sector Financiero, CSSF). Domicilio social: 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxemburgo. En www.bnymellonim.com encontrará información sobre los derechos del inversor, incluida la política de tramitación de reclamaciones y los mecanismos de indemnización. El Gestor puede rescindir las disposiciones realizadas para la comercialización de uno o más subfondos de BNYMGF en uno o más Estados miembros de la UE, de lo cual se notificará con anterioridad a los accionistas. En España, BNY Mellon Global Funds está registrada en la CNMV bajo el n.º 267. Emitido en España por BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), una sociedad anónima ("Société Anonyme") constituida conforme a las leyes de Luxemburgo, con número de registro B28166 y domicilio social en 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxemburgo, regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisión de Vigilancia del Sector Financiero, CSSF). MIS0044-280222

Emitido a 11/01/2022